万家公用事业行业股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家公用事业行业股票(LOF)
基金主代码	161903
交易代码	161903
基金运作方式	契约型上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2005年7月15日
报告期末基金份额总额	1,510,581,568.68份
投资目标	本基金主要运用增强型指数化投资方法,通过主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司所发行的股票,保求基金资产的长期稳定增值
投资策略	本基金采用指数优化投资方法,基于巨潮公共服务指数成份股的盈利状况、分红水平、价值评估等方面作为研究因素,实施指数增强投资管理,寻找高质量的公用事业上市公司构造股票投资组合,力求实现较高的当期收益和稳健的资本增值。
业绩比较基准	80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率
风险收益特征	本基金是一只指数增强股票型基金,主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司股票,长期平均的预期风险和收益高于混合型基金或债券型基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	16,544,230.89
2.本期利润	-56,840,648.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0543
4.期末基金资产净值	773,849,641.97
5.期末基金份额净值	0.5123

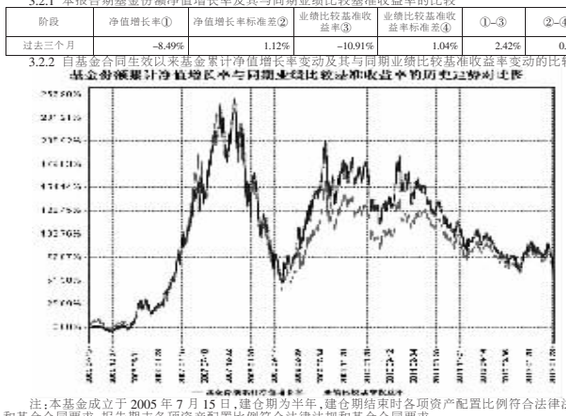
注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.49%	1.12%	-10.91%	1.04%	2.42%	0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金成立于2005年7月15日,建仓期为半年,建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
马云飞	本基金基金经理,万家精选基金基金经理	2012年2月4日	2013年5月25日	7年	硕士学位,曾就职于国投瑞银基金管理有限公司、齐鲁证券有限责任公司。2011年6月起加入万家基金管理有限公司。
吴印	本基金基金经理,万家双引擎灵活配置基金基金经理,万家精选股票型基金基金经理,权益投资部副总监	2011年6月8日	-	6年	硕士学位,2006年加入万家基金,曾担任研究发展部行业分析师、基金经理助理。
朱颖	本基金基金经理,万家双引擎灵活配置基金基金经理	2011年11月11日	-	6年	硕士学位, 2006年10月加入万家基金管理有限公司,曾担任行业分析师,基金经理助理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度市场市场结构分化特征进一步加剧,期间沪深300指数下跌11.8%,同期创业板指数涨幅超16.76%,转型预期主导市场的风格。市场在5月份进入一轮明显的热点轮动,但其后6月份个股分化加剧。本基金的基准指数巨潮公用事业二季度跌幅小于沪深300。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.5123元,本报告期份额净值增长率为-8.49%,同期业绩比较基准增长率为-10.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

管理人对于本基金的投资运作策略是以基准为参照,巨潮公用事业指数的成分股大部分时间以标配为主,在成分行业间进行适度的配置调整,争取以非成份股的个股选择获取超额收益。市场大幅调整后,提高了一些大盘权重股的配置比例。非成份股方面与上期相比减持了一些电子类个股,调整了部分个股的投资比例,整体为减持。基金整体取得了正收益和超额收益。

上半年市场指数跌幅超预期,6月份期间流动性的变化因素逐渐成为了市场主导因素,展望未来1年流动性的趋紧造成对经济的不确定性预期继续加强。主要投资机会集中于符合社会和经济发展长期方向的产业和景气度上行的行业。基金将维持基准仓位,谨慎选股。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	618,898,783.48	77.84
	其中:股票	618,898,783.48	77.84
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	95,400,000.00	12.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	80,128,753.79	10.08
6	其他资产	698,928.02	0.09
7	合计	795,126,465.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	209,067,730.17	27.02
C	制造业	2,721,920.00	0.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	129,363,805.14	16.72
E	建筑业	3,014,900.00	0.39
F	批发和零售业	3,161,280.00	0.41
G	交通运输、仓储和邮政业	98,673,745.73	12.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	62,505,410.25	8.08
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,186,480.00	0.80
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	20,448,674.31	2.64
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	11,453,426.95	1.48
S	综合	30,212,753.76	3.90
	合计	576,810,126.31	74.54

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	15,195,442.00	1.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	19,668,403.02	2.54
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,224,812.15	0.93
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	42,088,657.17	5.44

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601006	大秦铁路	6,538,974	38,841,505.56	5.02
2	601088	中国神华	2,237,952	37,910,906.88	4.90
3	600900	长江电力	5,229,928	36,191,101.76	4.68
4	601857	中国石油	4,418,000	33,620,980.00	4.34
5	600050	中国联通	10,169,975	31,730,322.00	4.10
6	600028	中国石化	7,453,533	31,155,767.94	4.03
7	600256	广汇能源	2,331,231	30,212,753.76	3.90
8	600011	华能国际	5,367,969	28,664,954.46	3.70
9	000826	桑德环境	500,000	16,135,000.00	2.09
10	600795	国电电力	6,656,000	15,175,680.00	1.96

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002063	远光软件	499,987	7,224,812.15	0.93
2	002052	同洲电子	1,000,000	7,070,000.00	0.91
3	601117	中国化学	700,000	6,664,000.00	0.86
4	002482	广田股份	299,902	6,297,942.00	0.81
5	002140	东华科技	239,942	5,952,961.02	0.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货投资情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期末本基金未持有股指期货

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同,本基金暂不可投资于股指期货

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.2

本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	203,936.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	348,421.18
4	应收利息	136,296.12
5	应收申购款	10,273.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	698,928.02

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.9.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况

5.9.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,081,577,738.22
本报告期基金总申购份额	576,267,731.90
减:本报告期基金总赎回份额	147,263,901.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,510,581,568.68

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准万家公用事业行业股票型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《万家公用事业行业股票型证券投资基金基金合同》。

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

4、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值及其他临时公告。

5、万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)2013年第二季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:<http://www.wjasset.com>

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2013年7月17日

万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2013年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家岁得利定期开放债券
基金主代码	519190
交易代码	519190
基金运作方式	契约型发起式。本基金以定期开放方式运作,自基金合同生效之日起(包括基金合同生效之日)或自每一开放期结束之日次日起(包括该日)一年内,本基金封闭运作,不办理基金份额的申购赎回业务。每个封闭期结束后首个工作日起,本基金进入开放期,每个开放期最长不超过20个工作日,最短不少于5个工作日。
基金合同生效日	2013年3月6日
报告期末基金份额总额	6,380,439,193.08份
投资目标	在合理控制风险和保持资产流动性的前提下,追求基金资产的长期稳定增值,力争获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金每个封闭运作周期的投资策略分为三个阶段:第一阶段,即封闭期前期,将适当提高组合资产平均久期,配置流动性低但收益较高的长期信用债券,运用多种积极投资策略扩大收益;第二阶段,即封闭期后期,将有序减少长期配置,增加与剩余封闭期限匹配且流动性更强的短期国债、货币市场工具等投资品种;第三阶段,即封闭到期,将持有大量现金及货币市场投资工具,降低封闭期和开放期衔接时的流动性风险。围绕着这三个阶段的投资策略,基金管理人还将坚持在组合久期和封闭期限适当匹配的原则下,灵活应用各种投资策略,以追求绝对回报。 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	1年期银行定期存款税后利率×1.2
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的品种,其预期的风险收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	55,413,162.48
2.本期利润	26,860,878.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0042
4.期末基金资产净值	6,389,864,045.26
5.期末基金份额净值	1.0015

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

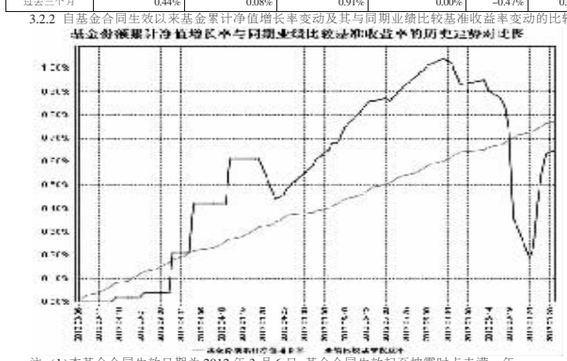
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.44%	0.08%	0.91%	0.00%	-0.47%	0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:(1)本基金合同生效日期为2012年3月6日,基金合同生效起至披露时点未满一年。

(2)本基金的建仓期为自基金合同生效日起6个月,截至报告期末,本基金尚处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邹昱	本基金基金经理,万家14天理财债券基金基金经理、万家添利分级债券基金基金经理	2013年3月6日	2013年4月17日	6年	硕士学位,曾就职于南京银行股份有限公司,从事固定收益投资研究工作。2008年4月加入本公司,曾担任基金经理助理。
朱虹	本基金基金经理、万家信用恒利债券基金基金经理、万家稳健增利债券基金基金经理、万家添利分级债券基金基金经理、固定收益部总监	2013年4月17日	-	5年	经济学硕士,曾任长城保险股份有限公司债券投资助理,天弘基金管理有限公司基金经理,2012年1月加入万家基金管理有限公司。

注:1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

岁得利建仓期我们对市场的展望如下所述:预计未来一个季度,债券市场对长期预期会强于对短期波动的影响。市场整体较上一个季度对风险厌恶情绪会加强。

宏观经济在2012年并没有大规模扩张,多数企业经营杠杆下降,但多数发债企业仍处于经营下滑和亏损的经营周期中。必须警惕信用风险的出现对市场收益总水平的影响。在对经济长期预期偏悲观的情况下,在久期策略上选择逐步降低久期。类属配置选择偏重利率债。同时为了持有票息收益,会长期持有一些资质相对稳定、低评级短久期的中期票据。

二季度央行重新启动3个月央票发行、仍然暂停逆回购,我们认为这是较明显的收紧信号。结合其在公开市场操作、当期汇率变动所引发的套利资金流出,以及人民币离岸市场资金价格的变动,我们认为6月将会迎来以上累计效应的集中爆发、综上,短期利率将会升至较高水平从而影响整个市场的估值收益率。

基于以上的分析,万家岁得利基金一直保持80%的较低仓位,且同时持有逆回购头寸。

6月下旬央行选择干预短期利率而市场利率,基于对波动因素产生在短端利率的特点,结合岁得利基金的剩余期限,选择将逆回购头寸转而配置AAA评级短期融资券。

我们重新考虑了长期利率债券的配置价值,由于此前市场对经济的下跌预期非常充分,所以整体长期债券的超额收益并不突出。因此在此次市场下跌过程中未参与5年AAA品种及利率品种的波段,虽然未遭受损失,但也失去了一些获取收益的机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为10015元,本报告期份额净值增长率为044%,业绩比较基准收益率091%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

央行、银监会对于当前“盘活存量信贷”的意图,意在向实体经济和市场注入流动性。此次“盘活信贷存量”在阶段性稳定了市场对于经济下滑的预期,流动性阶段性将重回宽裕。

在过去的三年中央行对同业业务和融资平台对接理财的清理和控制,曾经引发了短期shibor利率的波动性增强。虽然阶段性流动性注入使得市场预期暂稳,但在广义货币M2收紧至13%的目标下,我们认为央行会选择增强短期利率适度波动性,进而使同业、理财等业务进一步规范。同时,去杠杆和回归表内也会使回购利率为代表的短期利率进一步增强波动。

虽然趋势上看债券市场获取超额收益的概率在上升,但是节奏上看长期利率债券在未来一个季度仍不具备较强的进攻性。整个债券市场表现将会逐步平淡,主要的收益差别在权益类资产的配置差别。

当前的信用债环境较为恶劣,是信用债大发展的5年时间中环境最为恶劣的一年。评级下调所引发的市场抛售比比皆是,产业类债券目前的情况较差,业绩连续下滑及连续亏损的企业日渐增多,城投类债券面临理财清理而引发资金接续的问题。与此相对的是信用利差仍在历史低位徘徊,风险收益不成正比。我们认为当前的利差并未反映信用风险的合理定价,因此谨慎持有长期信用债,且回避万家信用评级系统中风险较高的行业和发行人。

对于可能产生的评级下调,在进行保守评估的基础上,结合债券剩余期限谨慎持有。

总体上仍将以风险对冲和核心收益为主,保持基金总体的稳定性。同时对组合进行较为积极的调整,规避不必要的波动。在控制风险和保持流动性的基础上,追求稳定的、长期的回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	6,109,946,645.36	93.92
	其中:债券	6,109,946,645.36	93.92
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	180,000,830.00	2.77
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	10,719,985.59	0.16
6	其他资产	204,628,636.16	3.15
7	合计	6,505,296,097.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	59,460,000.00	0.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	540,645,000.00	8.46
	其中:政策性金融债	540,645,000.00	8.46
4	企业债券	1,296,828,645.36	20.30
5	企业短期融资券	3,309,629,000.00	51.79
6	中期票据	903,384,000.00	14.14
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	6,109,946,645.36	95.62

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	124135	13滇公投	1,500,000	151,350,000.00	2.37
2	041272003	12甘公投CP001	1,500,000	151,140,000.00	2.37
3	041353017	13昆钢CP001	1,500,000	149,055,000.00	2.33
4	041357002	13中色CP001	1,400,000	139,076,000.00	2.18
5	041364008	13甘公投CP001	1,300,000	129,207,000.00	2.02

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同,本基金暂不可投资于股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.2

本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,150.88
2	应收证券清算款	109,012,123.99
3	应收股利	-
4	应收利息	95,599,361.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	204,628,636.16

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	6,380,439,193.08
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,380,439,193.08

§7 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,250.00	0.16	10,001,250.00	0.16	3年
合计	10,001,250.00	0.16	10,001,250.00	0.16	3年

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

2、《万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》。

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

4、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

5、万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金2013年第二季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 存放地点

基金管理人的办公场所,并登载于基金管理人网站:<www.wjasset.com>

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2013年7月17日

万家中证红利指数证券投资基金(LOF)

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2013年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家中证红利指数(LOF)(场内简称:万家红利)
基金主代码	161907
交易代码	161907
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月17日
报告期末基金份额总额	1,463,273,575.03份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资方法,通过严格的投资纪律约束和数量化风险控制手段,在正常市场情况下,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪偏离度不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对中证红利指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为指数型基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在中证红利指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对实际投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	95%×中证红利指数收益率+5%×银行同业存款利率。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,预期风险高于货币市场基金、债券型基金及混合型基金,属于较高风险,较高预期收益的证券投资基金品种。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	17,247,904.92
2.本期利润	-139,655,752.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0948
4.期末基金资产净值	1,124,785,527.54
5.期末基金份额净值	0.7687

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

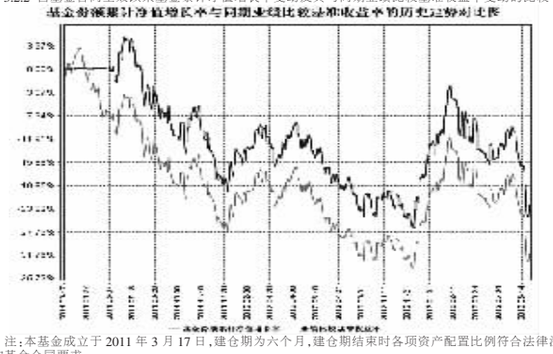
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.03%	1.37%	-12.79%	1.39%	1.76%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较


基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图